

# Handelsbanken EMEA Tema (A9 EUR)

Fonden är aktivt förvaltd och placerar i aktier utgivna av företag i EMEA-regionen (Östeuropa inklusive alla forna sovjetrepubliker, Grekland, Mellanöstern, och Afrika) och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering sker i ett avgränsat område vars utveckling bedöms medföra en strukturell förändring av ekonomin och samhället. Denna förändring ger bolag verksamma inom området goda förutsättningar att skapa lönsam tillväxt över tid. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

## Utveckling

2024-07-05

| i år   | 1 vecka | 1 mån | 3 mån | 1 år   | 5 år | 10 år |
|--------|---------|-------|-------|--------|------|-------|
| 10,01% | -0,86%  | 7,06% | 7,46% | 16,61% | -    | -     |

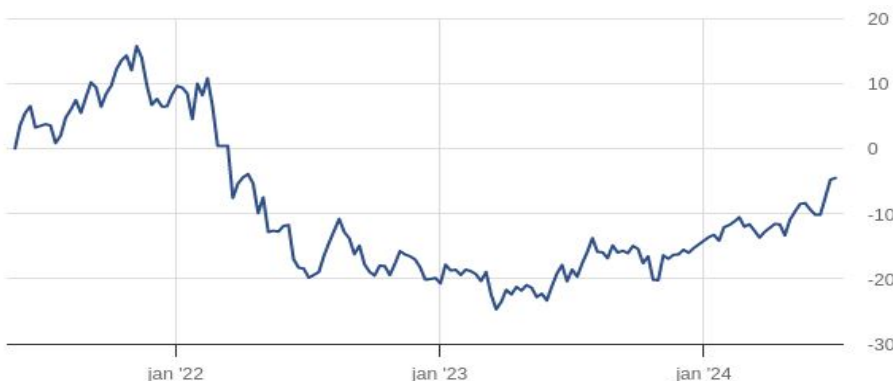
## Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk.      | 2 år  | 3 år   | 5 år | 10 år |
|--------------------|-------|--------|------|-------|
| Fond <sup>1</sup>  | 9,65% | -2,64% | -    | -     |
| Index <sup>2</sup> | 5,60% | 1,35%  | -    | -     |

<sup>1</sup> Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

<sup>2</sup> Jämförelseindex: Solactive ISS ESG EM EMEA ex Saudi Arabia UCITS Index. Uppgift i tabellen avser vid var tid gällande jämförelseindex. Om fonden tidigare haft andra jämförelseindex finns denna information att hitta i fondens årsberättelse.

## Fem års utveckling



## Portföljen



|                                  |        |                       |        |
|----------------------------------|--------|-----------------------|--------|
| Aktier                           | 97,93% | Sydafrika             | 34,11% |
| Räntebärande inkl. likvida medel | 2,07%  | Förenade Arabemiraten | 17,14% |
|                                  |        | Turkiet               | 11,01% |
|                                  |        | Kuwait                | 6,97%  |
|                                  |        | Ungern                | 5,30%  |
|                                  |        | Qatar                 | 3,62%  |
|                                  |        | Egypten               | 3,58%  |
|                                  |        | Storbritannien        | 3,34%  |
|                                  |        | Polen                 | 2,86%  |
|                                  |        | Övrigt                | 12,06% |

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Senast uppdaterad: 2024-05-31

## Förvaltarkommentar andra kvartalet 2024

Kvartalet har varit starkt i EMEA med en uppgång på drygt 4%, samtidigt som fonden gått bättre och steg drygt 7% i SEK.

Bästa marknader har varit Sydafrika men även Turkiet som fortsatt återhämtningen av ekonomin, med fallande inflation från mycket höga nivåer. Några av fondens bästa

## Förvaltare



### Christopher Sundman

Har varit i branschen sedan 1987.

Förvaltat fonden sedan 1 januari 2011.

|                           |                    |
|---------------------------|--------------------|
| Huvudkategori             | Aktiefonder        |
| Risk                      | 4                  |
| Kurs                      | 43,95 (2024-07-05) |
| Kursvaluta                | EUR                |
| Handel                    | Dagl.              |
| Total Rating™             |                    |
| Minsta startbelopp        | 1 000 000 EUR      |
| Månadssparande            | -                  |
| Handel på internet        | Nej                |
| Förvaltningsavgift        | 0,8%               |
| Insättningsavgift         | 0%                 |
| Uttagsavgift              | 0%                 |
| Öppen för försäkring      | Nej                |
| Öppen för IPS             | Nej                |
| Öppen för PPM             | Nej                |
| Fondförmögenhet           | 951 MSEK           |
| Utdelning per andel       | -                  |
| Utdelningsdatum           | -                  |
| Fondens startdatum        | 1996-06-12         |
| Andelsklassens startdatum | 2021-05-19         |

## Största innehav

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Naspers Ltd Class N          | 6,79% |
| Emirates NBD PJSC            | 4,36% |
| National Bank of Kuwait SAK  | 4,23% |
| Aspen Pharmcare Holdings Ltd | 3,82% |
| Bim Birlesik Magazalar AS    | 3,13% |
| Akbank TAS                   | 3,11% |
| OTP Bank PLC                 | 3,06% |
| Standard Bank Group Ltd      | 2,97% |
| Emaar Properties PJSC        | 2,93% |
| Advtech Ltd                  | 2,50% |

bidragsgivare är också turkiska bolag inom befolkningstillväxt med ökad konsumtion, matvarukedjan BIM och mobiloperatören Turkcell, båda upp drygt 45%. Men starkast gick klädkedjan Mavi +70%.

Sydafrika steg efter att sittande president Ramaphosa behöll sin post efter parlamentsvalet. Trots att ANC förlorade sin majoritet bildade de en bred koalition med flera partier, där det viktigaste är DA, som också fick flera ministerposter i regeringen.

Marknaden såg en bred uppgång inom alla teman som fonden är exponerad mot.

Kuwait och Egypten presterade sämst på grund av osäkerhet kring utfallet av reformer, vilket ledde till att fonden minskade sin exponering i dessa länder. Fondens innehav i TBC Bank i Georgien sjönk på grund av politisk oro och en splittrad politisk riktning. Trots detta är tillväxten i landet fortsatt god, och vi följer utvecklingen noga.

Flera länder i regionen har också fortsatt med räntesänkningar, och vi förväntar oss fler under hösten vilket syftar till att stimulera tillväxten mer under helåret 2024.

Senast uppdaterad: 2024-07-05

---

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond. [Sammanfattning av investerares rättigheter](#).

Fondens faktablad, risknivå, fondbestämmelser och informationsbroschyr hittar du på [handelsbanken.se/fonder](https://www.handelsbanken.se/fonder). Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

[www.handelsbanken.se/fonder](https://www.handelsbanken.se/fonder)

**Handelsbanken**